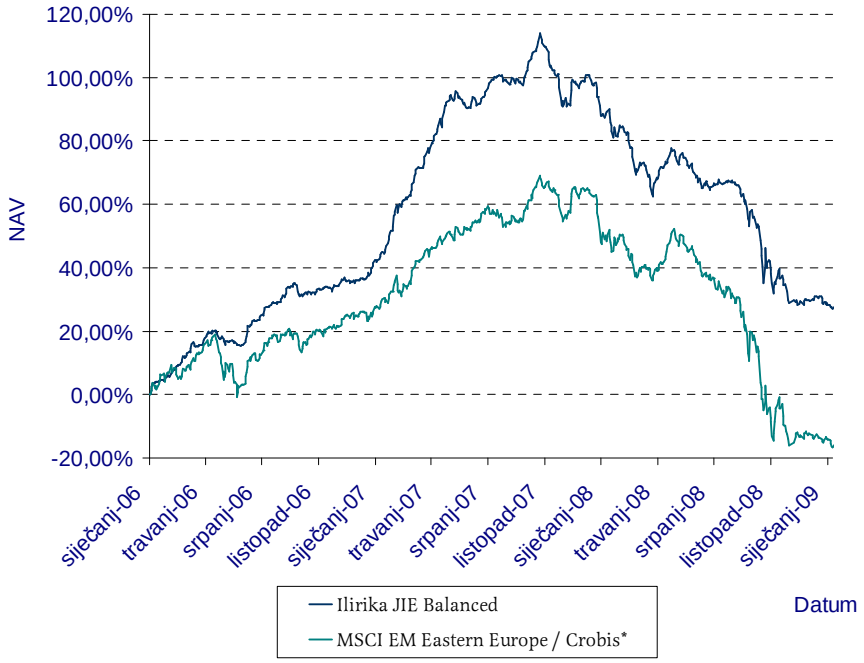
OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

INVESTICIJSKA POLITIKA

Fond je uravnoteženi (balansirani) otvoreni investicijski fond čija ulaganja uglavnom obuhvaćaju obveznice te ostale instrumente s fiksnim prinosom i dionice. Fond je fokusiran na tržišta Jugoistočne Europe te će pretežito ulagati u spomenute financijske instrumente izdavatelja iz tog dijela Europe. Ipak investicijska strategija fondu dozvoljava ulaganja i u financijske instrumente izdavatelja iz ostalih zemalja EU-a, OECED-a te CEFTA-e.

KRETANJE NAV-A



*50 % indeks EM Emerging markets i 50%Crobis

30.01.2009. NAV = 127,1537 EUR

OSNOVNI PODACI O FONDU

1. Početna vrijednost: 100 EUR
2. Valuta fonda: EUR
3. Datum osnivanja: 23.01.2006

Depozitna banka: Privredna banka Zagreb d.d.

Revizori: Revidens d.o.o.

Nadzor: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

PRINOSI

Od osnivanja:	27,15%
U 2006. godini:	39,78%
U 2007. godini:	46,95%
U 2008. godini:	-35,38%
Prosječan godišnji prinos:	8,27%
U siječnju 2009:	-2,00%

IMOVINA FONDA

U kunama:	48.339.730,06
U eurima:	6.540.942,56

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

Prva uplata:	100,00 EUR u kunskoj protuvrijednosti
Daljnje uplate:	50,00 EUR u kunskoj protuvrijednosti

ULAZNA I IZLAZNA NAKNADA

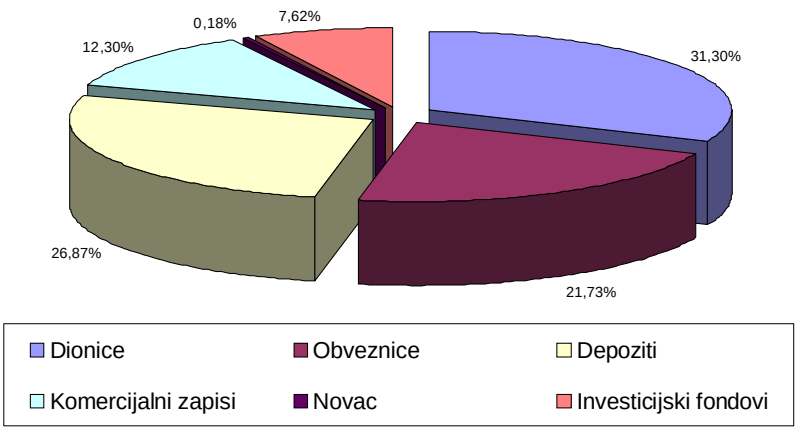
ULAZNA NAKNADA		IZLAZNA NAKNADA
do 500.000 hrk	2,2%	0,0%
od 500.000,01 hrk – 1.000.000 hrk	1,6%	
od 1.000.000,01 hrk – 1.500.000 hrk	0,8%	
iznad 1.500.000 hrk	0,0%	

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I NAKNADA DEPOZITNOJ BANCI

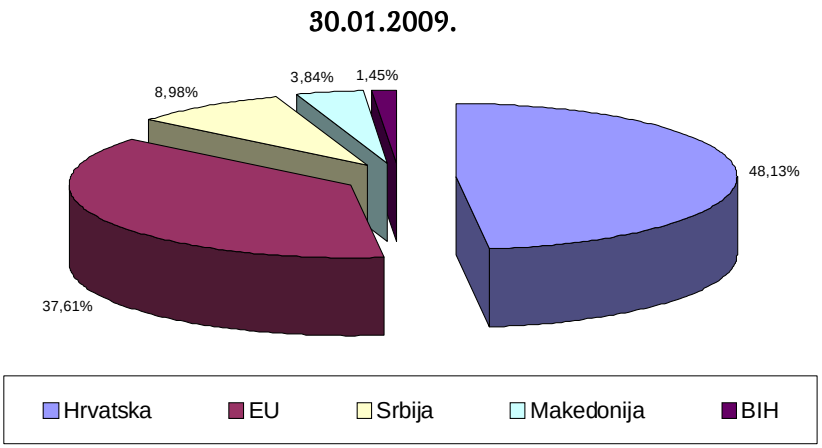
Naknada za upravljanje:	2,00 % na godišnjoj osnovi
Naknada depozitnoj banci:	0,15 % na godišnjoj osnovi

IZLOŽENOST IMOVINE FONDA PREMA VRSTI FINANCIJSKE IMOVINE U ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU

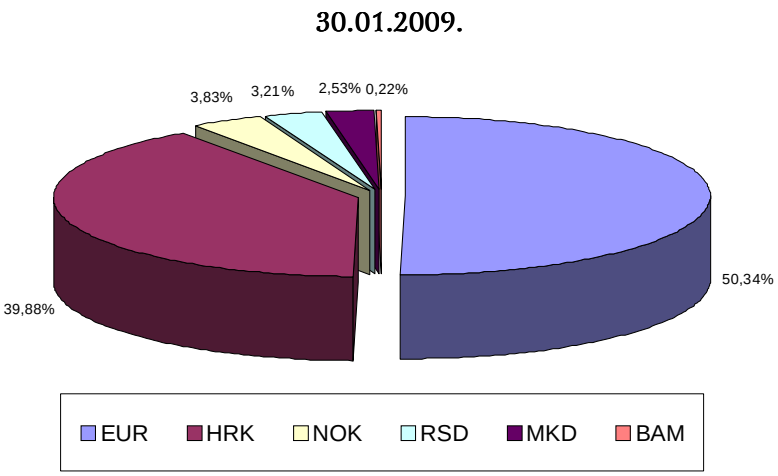
30.01.2009.



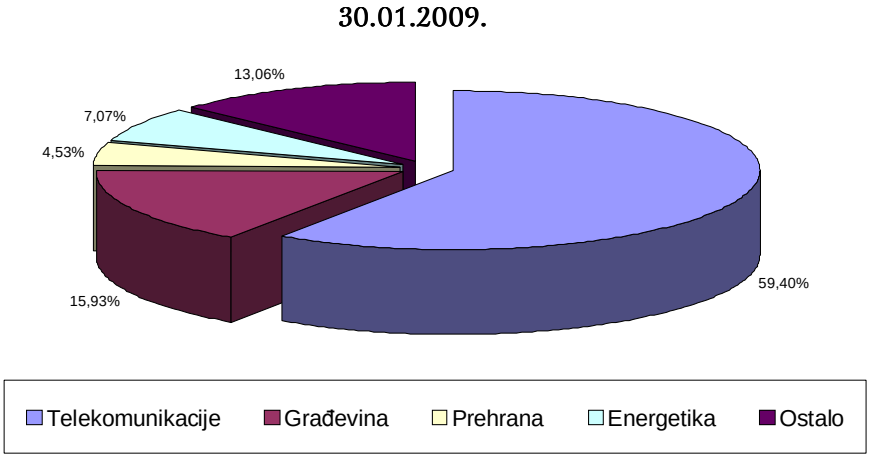
IZLOŽENOST IMOVINE VLASNIČKIH VP PO DRŽAVAMA, SKUPINAMA DRŽAVA ILI REGIJAMA



IZLOŽENOST IMOVINE FONDA VALUTAMA



IZLOŽENOST IMOVINE VLASNIČKIH VP GOSPODARSKIM SEKTORIMA



TOP DESET POZICIJA

OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 30.1.2009		
Kratkoročni depoziti	Depozit	28,40%
Republika Njemačka - 2018., 4%	DBR 4 010418	9,78%
France telecom SA	FTE FP	8,05%
HT d.d.	HT-R-A	8,01%
DB X-TRACKERS SHORTDAX	XSDX GY	6,67%
Republika Njemačka - 2016., 4%	DBR 4 070416	4,97%
Republika Njemačka - 2014., 4,25%	DBR 4.25 010414	4,96%
INGRA d.d.	INGR-M-934A	4,95%
Dalekovod d.d.	DLKV-M-937A	3,93%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	3,50%

Napomena: - Izloženost top 10 pozicija u odnosu na neto vrijednost
- Izloženost fonda prema neuvrštenim vrijednosnim papirima iznosi 0%

PREGLED TRŽIŠTA JUGOISTOČNE EUROPE

Siječanj je donio mješovite rezultate na regionalnim tržištima kapitala, pa su tako Crobex i Belex zabilježili pad od 2,3%, odnosno 5%, dok je slovenski SBI20 zabilježio rast od 3,8%. Takav rezultat znatno je bolji od zapadnoeuropskih i američkih indeksa koji su zabilježili u prosjeku nešto više od 9% pada. Na domaćem tržištu svakako je prometom dominirao HT koji je dobio pozitivan impuls nakon izjave predsjednika Uprave Ivice Mudrinića na sastanku s investitorima u Londonu o mogućem isplaćivanju izvanredne dividende ili otkupa dionica u trezor, čime je odgovorio na pitanje novinara o načinu korištenja značajnih sredstava koje HT ima u gotovini. Osim HT-a trgovanje je bilo dosta živo i dionicama Atlantske plovidbe koja je zabilježila rast od preko 12% u prvom redu zahvaljujući oporavku vozarina i Baltic Dry indeksa koji je u siječnju porasao čak 38%. Na makroekonomskom planu najznačajniji događaji vezani su uz refinanciranje inozemnog duga države, a posredno i ostalih sektora gospodarstva. U tu svrhu HNB je smanjio opću stopu obvezne pričuve sa 17 na 14 posto i najavio dodatne poteze u smislu intervencija na deviznom tržištu do ukupnog iznosa milijardu eura, ali i smanjenje minimalno potrebnih deviznih potraživanja u slučaju dogovora domaćih banaka i države o kreditiranju. Siječanj je obilježio i jedan međunarodni incident koji se direktno odrazio na zemlje u regiji, a riječ je o rusko-ukrajinskom sporu oko cijene plina koju plaća Ukrajina, odnosno nepodmirenih dugova prema ruskom Gazpromu. Najteže su pogođene zemlje u regiji koje nemaju vlastitu proizvodnju plina ni skladište, u prvom redu Bosna i Hercegovina. Ova nestašica plina ponovno je u fokus javnosti ubacila gradnju LNG terminala na Jadranu čime bi se diverzificirala opskrba plinom. U Srbiji je nastavljeno slabljenje dinara, pa je tako u siječnju dinar izgubio 5,5% na vrijednosti. MMF je za Srbiju rezervirao oko 400 milijuna eura, međutim prema izjavama guvernera Narodne Banke Srbije taj novac za sada neće povlačiti, jer smatra da su devizne rezerve Srbije stabilne. Od korporativnih vijesti treba izdvojiti najavljenu skupštinu društva Sojaprotein a.d. na kojoj se treba donijeti odluka o dokapitalizaciji izdavanjem 5,39 milijuna novih dionica, čime bi se prikupilo 2,5 milijardi dinara, odnosno približno 26 milijuna eura. Cijena upisa je 851 dinar za postojeće dioničare, a cijela transakcija bi se trebala realizirati do kraja ožujka.

Napomena:
Navedeni prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Investiranje u investicijske fondove veže uz sebe određene rizike pa se je stoga važno upoznati sa prospektom i statutom pojedinog fonda. Ovaj newsletter je namijenjen klijentima Ilirika investments d.o.o. i ne bi se trebao koristiti kao osnova za donošenje investicijskih odluka. Informacije sadržane u newsletteru temelje se na izvorima za koje Ilirika investments d.o.o. smatra da su pouzdani ali ne može jamčiti za njih. Za sve dodatne informacije posjetite našu internet stranicu www.ilirika-invest.hr ili nas kontaktirajte na besplatni info telefon 0800 1808 te na e-mail adresu fond@ilirika-invest.hr